

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ

ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (“NVDR”)

เปิดรับฟังความคิดเห็น
ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2567

สารบัญ

ส่วนที่ 1: ที่มา	3
ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น.....	4
ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น.....	5

ส่วนที่ 1: ที่มา

ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้จัดให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (“NVDR”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อกระตุ้นการลงทุนโดยรวมภายในประเทศและเพิ่มทางเลือกการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนต่างประเทศที่สนใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ไม่สามารถลงทุนได้ เนื่องจากมีข้อจำกัดในเรื่องสัดส่วนการถือครองหลักทรัพย์ของคนต่างด้าว (“Foreign Limit”) ที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทจดทะเบียนหรือที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ซึ่งผู้ถือ NVDR จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางการเงินเช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน แต่จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมของบริษัทจดทะเบียน (Non-Voting Rights) โดยผู้ลงทุนไทยสามารถซื้อขาย NVDR ได้เช่นเดียวกับผู้ลงทุนต่างประเทศนั้น

เนื่องจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) อยู่ระหว่างปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการทำธุรกรรมเกี่ยวกับ NVDR ของบริษัทหลักทรัพย์ โดยกำหนดห้ามบริษัทหลักทรัพย์รับคำสั่งซื้อ รับโอน หรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่มีผลทำให้ผู้ลงทุนไทยมี NVDR เพิ่มขึ้น เพื่อไม่ให้ผู้ลงทุนไทยสามารถใช้ NVDR เป็นเครื่องมือในการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือปกปิดข้อมูลการถือหุ้น และเพื่อให้การลงทุนใน NVDR ยังคงเจตนาธรมณ์ในการสนับสนุนให้ผู้ลงทุนต่างชาติสามารถลงทุนในตลาดทุนไทยโดยไม่ติด Foreign Limit ดังกล่าว

ดังนั้น เพื่อให้หลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ NVDR สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่มีการปรับปรุง และเพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนในบริษัทจดทะเบียนอย่างเพียงพอ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเห็นควรทบทวนหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องกับ NVDR ในครั้งนี้ด้วย

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ได้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังกล่าว โดยท่านสามารถให้ความเห็นหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตั้งแต่บัดนี้จนถึงวันที่ 15 มีนาคม 2567

ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ ฝ่ายปฏิบัติการซื้อขายหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 02-009-9324-6 หรือ E-mail: SecuritiesTradingDepartment@set.or.th

ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น

1. การปรับปรุงเกณฑ์ซื้อขาย NVDR

เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การให้บริการธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ NVDR ของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งห้ามบริษัทหลักทรัพย์รับคำสั่งซื้อ รับโอน หรือ แลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่มีผลทำให้ผู้ลงทุนไทยมี NVDR เพิ่มขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์การซื้อขาย NVDR ดังนี้

- กำหนดห้ามไม่ให้บริษัทสมาชิกส่งคำสั่งซื้อ NVDR ให้ลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนไทย
- กำหนดให้บริษัทสมาชิกมีมาตรการตรวจสอบโดยจำกัดเฉพาะผู้ลงทุนต่างด้าวเท่านั้นที่สามารถซื้อ NVDR ได้

2. การปรับปรุงเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือ NVDR

เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลและสามารถติดตามการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหลักทรัพย์ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญ ได้ดียิ่งขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือ NVDR ในลักษณะเดียวกับการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยให้ผู้ออก NVDR เปิดเผยรายชื่อผู้ถือ NVDR ตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของทุนชำระแล้ว แต่ไม่น้อยกว่า 10 ราย ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอน NVDR หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือ NVDR เพื่อให้สิทธิใด ๆ โดยให้เปิดเผยภายในกำหนดระยะเวลาเช่นเดียวกัน

ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น

ท่านสามารถแสดงความคิดเห็นบนแบบรับฟังความคิดเห็นนี้ หรือผ่านทาง <https://forms.gle/7Ywd9PBjiumqVzFp9>

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล _____
 บริษัท _____ (ชื่อย่อ _____)
 ตำแหน่ง _____
 โทรศัพท์ _____
 อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ☐ บริษัทจดทะเบียน ☐ บริษัทหลักทรัพย์
☐ ที่ปรึกษากฎหมาย ☐ ผู้ลงทุน
☐ อื่นๆ (ระบุ).....

2. ความคิดเห็น (หากท่านเห็นด้วยเป็นอย่างอื่น หรือไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล)

ข้อหารื้อที่ 1: ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงเกณฑ์ซื้อขาย NVDR ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงานก.ล.ต.

☐ เห็นด้วย	
☐ เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
☐ ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
ข้อเสนอแนะอื่น :	

ข้อหาข้อที่ 2: ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือ NVDR โดยบริษัทที่ออก NVDR ในลักษณะเดียวกับการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้น คือ ตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของทุนชำระแล้ว แต่ไม่น้อยกว่า 10 ราย

☐ เห็นด้วย	
☐ เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
☐ ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
ข้อเสนอแนะอื่น :	

ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

.....

.....

.....

.....

.....

.....

โปรดส่งความเห็นของท่านกลับมาที่ E-mail: SecuritiesTradingDepartment@set.or.th ภายในวันที่ 15 มีนาคม 2567 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอเรียนว่าข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้ให้ไว้จะถูกประมวลผลและได้รับการคุ้มครองตามคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งท่านสามารถศึกษารายละเอียดได้จาก <https://www.set.or.th/th/privacy-notice>

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบพระคุณในความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของท่านมา ณ โอกาสนี้